

PENSPLAN PROFI

Fondo Pensione Aperto

Iscritto all’Albo COVIP al n. 147

Convenzionato con Pensplan Centrum

Istituito in Italia da:

Euregio Plus SGR S.p.A.

(Gruppo Pensplan Centrum)



Via della Mostra, 11/13
39100 Bolzano (BZ)



Tel.: 0471 068 700
Fax: 0471 068 766



profi@euregioplus.com
euregioplus@pec.it



www.euregioplus.com

APPENDICE ‘INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ’

EUREGIO PLUS SGR S.P.A. (di seguito, Euregio+) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

INFORMAZIONI SULLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI/INVESTIMENTI SOSTENIBILI

Nell’individuare gli investimenti che consentono a PENSPLAN PROFI di promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali, Euregio+ si avvale della consulenza di Etica Sgr S.p.A. (di seguito Etica Sgr), società di gestione del risparmio del Gruppo Banca popolare Etica, che fornisce l’Universo Investibile delle imprese, degli Stati e delle Agenzie in cui il Fondo può investire.

Gli emittenti societari, Stati e Agenzie inclusi nell’Universo Investibile etico sono selezionati secondo la metodologia ESG EticApproach®, di proprietà di Etica Sgr, sulla base di indicatori sociali, ambientali e di *governance* (ESG), sottoposti ad aggiornamento periodico.

Gli emittenti vengono selezionati a seguito di uno *screening* negativo (finalizzato ad escludere tutti gli emittenti reputati controversi da un punto di vista ESG) e di uno positivo (finalizzato alla selezione degli emittenti che superano una certa soglia di sostenibilità e/o considerati migliori all’interno del proprio settore secondo un approccio “*best-in-class*”). All’analisi così effettuata vengono aggiunti specifici approfondimenti che tengono conto delle contingenze legate all’attualità ed ulteriori informazioni attinenti alle attività di dialogo con gli emittenti stessi svolte da Etica Sgr e/o relative al livello di rischio reputazionale su temi di natura ESG.

Le Agenzie vengono analizzate sulla base di informazioni quali il tipo di attività svolta, gli azionisti e le possibili controversie ESG.

Etica Sgr valuta le pratiche di *governance* (governo) delle imprese anche attraverso il voto nelle assemblee degli azionisti e il dialogo continuo con gli emittenti.

Il rispetto delle caratteristiche sociali e/o ambientali perseguite dagli investimenti del Fondo Pensione si esplica nel monitoraggio degli emittenti, ovvero nella costruzione degli “Universi Investibili” da parte di Etica Sgr. Durante l’aggiornamento periodico degli Universi, il processo di analisi, basato su elementi di esclusione, elementi di valutazione, assegnazione di un punteggio ESG e applicazione di soglie assolute e/o settoriali, viene interamente rivisto. I dati legati a ciascun emittente, quindi, vengono aggiornati alla luce dei miglioramenti o peggioramenti registrati dalle imprese o Stati analizzati che determinano così le entrate e le uscite dall’Universo stesso.

INTEGRAZIONE DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ

L'elevato standard di sostenibilità rappresenta il primo elemento valutativo nella selezione degli investimenti, in quanto la politica di investimento del fondo vieta esplicitamente l'esposizione a emittenti societari, Stati e Agenzie non inclusi all'interno dell'Universo Investibile etico fornito da Etica Sgr.

Il controllo del rischio di sostenibilità è quindi effettuato a monte del processo di selezione degli investimenti secondo le metodologie sviluppate da Etica Sgr descritte nel punto precedente. Inoltre, la selezione delle imprese viene integrata da Etica Sgr con una specifica metrica di rischio legata ai fattori di sostenibilità utilizzati nell'analisi: ad ogni aggiornamento dell'Universo Investibile, tramite un opportuno procedimento matematico di proprietà di Etica SGR, si scartano tutte le imprese che contribuiscono maggiormente (ovvero sopra le soglie deliberate dal Consiglio di Amministrazione di Etica Sgr) al rischio ESG di portafoglio, con l'intento di mantenere il valore di Rischio di Sostenibilità (declinato in termini di rischio ESG) del paniere degli emittenti in linea con quello corrente.

PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI PER LA SOSTENIBILITÀ DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO

La valutazione degli effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento è parte integrante della metodologia ESG EticApproach®, di proprietà di Etica Sgr, volta ad individuare gli emittenti societari, Stati e Agenzie inclusi all'interno dell'Universo Investibile etico e, di conseguenza, dei comparti del fondo pensione.

Gli effetti negativi per la sostenibilità degli investimenti sono valutati attraverso l'analisi di molteplici indicatori tra cui rientrano, a titolo di esempio:

- per gli emittenti societari:
 - gli eventuali impatti negativi sulla biodiversità (cioè la varietà di organismi viventi che caratterizza i diversi ecosistemi ambientali);
 - l'inquinamento delle acque;
 - l'equilibrio di genere all'interno degli organi societari;
 - l'eventuale esposizione ad attività collegate all'uso o alla produzione di armi controverse;
 - la presenza di presidi volti a contrastare la discriminazione e a garantire il rispetto dei diritti umani e dei lavoratori all'interno delle filiere produttive;
- per gli Stati:
 - il grado di iniquità sociale (ovvero la non omogeneità nella distribuzione del reddito all'interno della popolazione);
 - il grado di corruzione delle istituzioni.